

# **AEGON MEGATREND RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

## **2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján ([www.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu)).

Budapest, 2020. április 30.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

**Az Alap rövid neve**

Aegon MegaTrend Alapok Alapja

**Az Alap lajstromszáma**

1111-233

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

| Sorozat | Deviza | ISIN kód     |
|---------|--------|--------------|
| A       | EUR    | HU0000705520 |
| B       | HUF    | HU0000707195 |

**Hozamfizetés**

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon: (06-1) 476-20-59

**Letétkezelő adatai** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai:** PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Cégjegyzékszám: 01 09 063022  
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Szabados Szilvia  
Kamarai tagsági szám: 005314

## I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

| Megnevezés               | 2018.12.28.          |                        | 2019.12.31.          |                        |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                          | Összeg / Érték (EUR) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (EUR) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek         | 244 728              | 7,85                   | 918 505              | 10,38                  |
| Repo                     |                      |                        |                      |                        |
| Átruházható értékpapírok | 2 877 779            | 92,28                  | 8 279 205            | 93,52                  |
| Származékos ügyletek     |                      | 0,00                   |                      | 0,00                   |
| Egyéb eszközök           | 295 065              | 9,46                   | 68 934               | 0,78                   |
| Összes eszköz            | 3 417 572            | 109,59                 | 9 266 644            | 104,68                 |
| Kötelezettségek          | -298 991             | -9,59                  | -414 095             | -4,68                  |
| Nettó eszközérték        | 3 118 581            | 100,00                 | 8 852 549            | 100,00                 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| Befektetési jegy                                   |         |        |              | 2018.12.28. | 2019.12.31.   |
|----------------------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------|---------------|
| alap                                               | sorozat | deviza | ISIN         |             |               |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | A       | EUR    | HU0000705520 | 72 679 190  | 371 781 938   |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | B       | HUF    | HU0000707195 | 776 212 146 | 1 263 580 314 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

| Befektetési jegy                                   |         |        |              | 2018.12.28. | 2019.12.31. |
|----------------------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap                                               | sorozat | deviza | ISIN         |             |             |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | A       | EUR    | HU0000705520 | 0.007837    | 0.009822    |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | B       | HUF    | HU0000707195 | 1.055803    | 1.360423    |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## IV. A befektetési alap összetétele

| Megnevezés                                                             | 2018.12.28.          |                 | 2019.12.31.          |                 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                        | Összeg / Érték (EUR) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (EUR) | Százalékban (%) |
| Egyéb külföld nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei                  | 2 216 190            | 77,01           | 6 809 443            | 82,25           |
| Részvény - Egyéb külföld                                               | 25 135               | 0,87            | 218 588              | 2,64            |
| GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei                            | 636 453              | 22,12           | 1 147 709            | 13,86           |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen         | 2 877 779            | 100,00          | 8 175 740            | 98,75           |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen |                      |                 |                      |                 |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen     |                      |                 |                      |                 |
| GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei                            |                      |                 | 103 465              | 1,25            |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                         |                      |                 | 103 465              | 1,25            |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                       |                      |                 |                      |                 |
| Értékpapírok összesen                                                  | 2 877 779            | 100,00          | 8 279 205            | 100,00          |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

### Befektetésből származó jövedelem:

| adatok eFt-ban                                                              |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>                                         | <b>2019</b>   |
| Pénzintézetektől kapott kamatok                                             | 5             |
| Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége | 9 521         |
| Részvények ár- és árfolyamnyeresége                                         | 17 914        |
| Származékos ügyletek árfolyamnyeresége                                      | 35 013        |
| Kapott osztalék                                                             | 18 573        |
| <b>Összesen:</b>                                                            | <b>81 026</b> |

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

| <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                 | <b>2019</b>   |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége | 82 430        |
| Származékos ügyletek árfolyamvesztesége                | 3 543         |
| Opció díjak                                            | 561           |
| Fizetendő kamatok                                      | 112           |
| <b>Összesen:</b>                                       | <b>86 646</b> |

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 32 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **918 eFt** értékben.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

| <b>Működési költségek</b> | <b>2019</b>   |
|---------------------------|---------------|
| Alapkezelői díj           | 12 539        |
| Letétkezelői díj          | 1 023         |
| Könyvvizsgálói díj        | 193           |
| Megbízási díj             | 1 211         |
| Felügyeleti díj           | 459           |
| Bankköltség               | 56            |
| Ügynöki jutalékok         | 3 637         |
| Tranzakciós díj           | 302           |
| Főforgalmazói jutalék     | 922           |
| Forgalmazói jutalék       | 11 438        |
| Index használati díj      | 110           |
| <b>Összesen:</b>          | <b>31 890</b> |

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

### Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

| <b>Tőkenövekmény:</b>                        | <b>2019</b>    |
|----------------------------------------------|----------------|
| Visszavásárolt befizetések értékülönözéséből | 144 974        |
| Értékelési különbözetéből                    | 228 292        |
| Előző évek eredményéből                      | 319 306        |
| Üzleti év eredményéből                       | -38 396        |
| <b>Összesen:</b>                             | <b>654 176</b> |

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-ben.

## VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

| Alap neve<br>Fund                                     | Sorozat<br>Serie | Deviza<br>Currency | ISIN         | Nettó<br>eszközérték<br>Net Asset<br>Value | 1 jegyre jutó<br>eszközérték<br>Unit price | Értéknap<br>Value date |
|-------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | A                | EUR                | HU0000705520 | 1 874 119                                  | 0,008982                                   | 2016.12.30.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | A                | EUR                | HU0000705520 | 1 507 581                                  | 0,009382                                   | 2017.12.29.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | A                | EUR                | HU0000705520 | 569 587                                    | 0,007837                                   | 2018.12.28.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | A                | EUR                | HU0000705520 | 3 651 642                                  | 0,009822                                   | 2019.12.31.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | B                | HUF                | HU0000707195 | 1 101 953 434                              | 1,171389                                   | 2016.12.30.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | B                | HUF                | HU0000707195 | 958 366 002                                | 1,220160                                   | 2017.12.29.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | B                | HUF                | HU0000707195 | 819 527 112                                | 1,055803                                   | 2018.12.28.            |
| Aegon MegaTrend Részvény<br>Befektetési Alapok Alapja | B                | HUF                | HU0000707195 | 1 719 003 722                              | 1,360423                                   | 2019.12.31.            |

## VII. Származtatott ügyletek

| Ügylet                    | lejárat     | nyitott | kötésár   | utolsó h.ár | érték   | deviza | nap         |
|---------------------------|-------------|---------|-----------|-------------|---------|--------|-------------|
| EURO STOXX 50 Mar19 Vétel | 2019.03.15. | 5       | 2 964,400 | 3 152,0000  | 9 380   | EUR    | 2019.01.31. |
| MSCI EmgMkt Mar19 Vétel   | 2019.03.15. | 2       | 1 007,600 | 1 064,6000  | 4 963   | EUR    | 2019.01.31. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.01.31. |
| EURO STOXX 50 Mar19 Vétel | 2019.03.15. | 5       | 2 964,400 | 3 298,0000  | 16 680  | EUR    | 2019.02.28. |
| MSCI EmgMkt Mar19 Vétel   | 2019.03.15. | 2       | 1 007,600 | 1 046,7000  | 3 432   | EUR    | 2019.02.28. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.02.28. |
| EURO STOXX 50 Jun19 Vétel | 2019.06.21. | 5       | 3 257,000 | 3 272,0000  | 750     | EUR    | 2019.03.29. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.03.29. |
| EURO STOXX 50 Jun19 Vétel | 2019.06.21. | 5       | 3 257,000 | 3 452,0000  | 9 750   | EUR    | 2019.04.30. |
| EURO STOXX 50 Jun19 Vétel | 2019.06.21. | 5       | 3 320,200 | 3 452,0000  | 6 590   | EUR    | 2019.04.30. |
| MSCI EmgMkt Jun19 Vétel   | 2019.06.21. | 4       | 1 071,225 | 1 080,2000  | 1 602   | EUR    | 2019.04.30. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.04.30. |
| EURO STOXX 50 Jun19 Vétel | 2019.06.21. | 5       | 3 257,000 | 3 275,0000  | 900     | EUR    | 2019.05.31. |
| EURO STOXX 50 Jun19 Vétel | 2019.06.21. | 5       | 3 320,200 | 3 275,0000  | -2 260  | EUR    | 2019.05.31. |
| MSCI EmgMkt Jun19 Vétel   | 2019.06.21. | 4       | 1 071,225 | 1 000,2000  | -12 742 | EUR    | 2019.05.31. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.05.31. |
| EURO STOXX 50 Sep19 Vétel | 2019.09.20. | 10      | 3 439,000 | 3 466,0000  | 2 700   | EUR    | 2019.06.28. |
| MSCI EmgMkt Sep19 Vétel   | 2019.09.20. | 4       | 1 033,400 | 1 053,4000  | 3 512   | EUR    | 2019.06.28. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.06.28. |
| EURO STOXX 50 Sep19 Vétel | 2019.09.20. | 10      | 3 439,000 | 3 462,0000  | 2 300   | EUR    | 2019.07.31. |
| MSCI EmgMkt Sep19 Vétel   | 2019.09.20. | 4       | 1 033,400 | 1 025,6000  | -1 400  | EUR    | 2019.07.31. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.07.31. |
| EURO STOXX 50 Sep19 Vétel | 2019.09.20. | 10      | 3 439,000 | 3 419,0000  | -2 000  | EUR    | 2019.08.30. |
| MSCI EmgMkt Sep19 Vétel   | 2019.09.20. | 4       | 1 033,400 | 984,0000    | -8 950  | EUR    | 2019.08.30. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.08.30. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 3       | 3 539,000 | 3 555,0000  | 480     | EUR    | 2019.09.30. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 2       | 1 036,500 | 1 001,9000  | -3 164  | EUR    | 2019.09.30. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 5       | 1 024,280 | 1 001,9000  | -5 117  | EUR    | 2019.09.30. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 12      | 3 517,000 | 3 555,0000  | 4 560   | EUR    | 2019.09.30. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.09.30. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 3       | 3 539,000 | 3 609,0000  | 2 100   | EUR    | 2019.10.31. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 2       | 1 036,500 | 1 041,4000  | 439     | EUR    | 2019.10.31. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 5       | 1 024,280 | 1 041,4000  | 3 834   | EUR    | 2019.10.31. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 12      | 3 517,000 | 3 609,0000  | 11 040  | EUR    | 2019.10.31. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.10.31. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 3       | 3 539,000 | 3 702,0000  | 4 890   | EUR    | 2019.11.29. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 2       | 1 036,500 | 1 038,0000  | 136     | EUR    | 2019.11.29. |
| MSCI EmgMkt Dec19 Vétel   | 2019.12.20. | 5       | 1 024,280 | 1 038,0000  | 3 117   | EUR    | 2019.11.29. |
| EURO STOXX 50 Dec19 Vétel | 2019.12.20. | 12      | 3 517,000 | 3 702,0000  | 22 200  | EUR    | 2019.11.29. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.11.29. |
| EURO STOXX 50 Mar20 Vétel | 2020.03.20. | 15      | 3 724,000 | 3 729,0000  | 750     | EUR    | 2019.12.31. |
| MSCI EmgMkt Mar20 Vétel   | 2020.03.20. | 7       | 1 110,500 | 1 120,2000  | 3 027   | EUR    | 2019.12.31. |
| Összesen                  |             |         |           |             |         | EUR    | 2019.12.31. |

## VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincsen hatással.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A portfólió részvényösszetételében így jelentős változás nem történt az év során.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

#### IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

|                    | Javadalmazás teljes összege | ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők) |
|--------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Létszámadatok (fő) | 50                          | 6                                                                                                      |
| Rögzített          | 488 591 448                 | 153 217 809                                                                                            |
| Változó            | 60 329 199                  | 31 298 356                                                                                             |
| Nyereségrészesedés | 0                           | 0                                                                                                      |

#### c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.



**d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

**e) javadalmazási politika érdemi változásai**

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

**X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

**a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

**b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;**

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

**c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

| Alap neve                                          | Alap alapdevizája | javasolt minimális befektetési idő | kockázati besorolás |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------|
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | EUR               | 4 év                               | 6 (magas)           |

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében

kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektoriális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsi kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

Az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékat fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván.

Az alap benchmarkja: 100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD index. (Bloomberg: NDUEACWF Index)

Az Alap származékos ügyletet használ a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegen belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

## **XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket.  
Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2019.12.31-én a következő: 1.1.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

|                                                   | Előző év      | Tárgyév        |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                   | eFt           | eFt            |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei                   | 317 661       | 81 026         |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai               | 219 224       | 86 646         |
| III. Egyéb bevételek                              | 2             | 32             |
| IV. Működési költségek                            | 28 009        | 31 890         |
| V. Egyéb ráfordítások                             | 630           | 918            |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok                   | 0             | 0              |
| <b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b> | <b>69 800</b> | <b>-38 396</b> |

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*